

**Проміжна фінансова звітність**  
**за міжнародними стандартами фінансової звітності**  
**Акціонерного товариства**  
**«Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний**  
**фонд «ЕЛВУД»**  
**(код ЄДРПОУ 45243907)**  
**за період, що закінчився 30 вересня 2025 року**

Звіт про фінансовий стан  
станом на 30.09.2025 року

(тис.грн)

|                                                         | Примітки | 31.12.2024  | 30.09.2025  |
|---------------------------------------------------------|----------|-------------|-------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                           |          |             |             |
| <b>Непоточні активи</b>                                 |          |             |             |
| Нематеріальні активи                                    |          | -           | 2           |
| Основні засоби                                          |          | -           | 24          |
| Інші непоточні фінансові активи                         | 7.1      | 1448        | 2138        |
| <b>Загальна сума непоточних активів</b>                 |          | <b>1448</b> | <b>2164</b> |
| <b>Поточні активи</b>                                   |          |             |             |
| Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість  | 7.2      | 6403        | 5696        |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                         | 7.3      | 504         | 1879        |
| <b>Загальна сума поточних активів</b>                   |          | <b>6907</b> | <b>7575</b> |
| <b>Загальна сума активів</b>                            |          | <b>8355</b> | <b>9739</b> |
| <b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>                  |          |             |             |
| <b>Власний капітал</b>                                  |          |             |             |
| Статутний капітал                                       | 7.4      | 50000       | 50000       |
| Нерозподілений прибуток                                 | 7.4      | (76)        | 1338        |
| Неоплачений капітал                                     | 7.4      | (41600)     | (41600)     |
| <b>Загальна сума власного капіталу</b>                  |          | <b>8324</b> | <b>9738</b> |
| <b>Зобов'язання</b>                                     |          |             |             |
| Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість |          | 31          | 1           |
| <b>Загальна сума поточних зобов'язань</b>               |          | <b>31</b>   | <b>1</b>    |
| <b>Загальна сума зобов'язань</b>                        |          | <b>31</b>   | <b>1</b>    |
| <b>Загальна сума власного капіталу та зобов'язань</b>   |          | <b>8355</b> | <b>9739</b> |

**ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД,**  
**прибуток та збиток, за функцією витрат**  
**за період, що закінчився 30.09.2025 року**

(тис.грн)

|                                                                                                                                                | Примітки | 9 місяців 2025 | 9 місяців 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Інші доходи                                                                                                                                    | 7.6, 7.8 | 2257           | 1418           |
| Адміністративні витрати                                                                                                                        | 7.7      | (758)          | (770)          |
| Інші витрати                                                                                                                                   |          | (210)          | -              |
| <b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>                                                                                            |          | <b>1289</b>    | <b>648</b>     |
| Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9 | 7.8      | 125            | 173            |
| <b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>                                                                                                      | 7.9      | <b>1414</b>    | <b>821</b>     |
| <b>Прибуток (збиток)</b>                                                                                                                       | 7.9      | <b>1414</b>    | <b>821</b>     |
| Інший сукупний дохід                                                                                                                           |          | -              | -              |
| <b>Усього сукупний дохід(збиток) за звітний період</b>                                                                                         |          | <b>1414</b>    | <b>821</b>     |

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за період, що закінчився 30.09.2025 року**

*(тис.грн)*

|                                                                                                                            | Примітки | 9 місяців 2025 | 9 місяців 2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Грошові потоки від (для) операційної діяльності</b>                                                                     |          |                |                |
| Проценти отримані                                                                                                          | 7.3      | 1530           | 1524           |
| Інші надходження грошових коштів за операційною діяльністю                                                                 |          | 4360           | 7363           |
| Виплати постачальникам за товари та послуги                                                                                |          | (509)          | (472)          |
| Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю                                                                     | 7.3      | (4706)         | (7947)         |
| <b>Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)</b>                              |          | <b>675</b>     | <b>468</b>     |
| Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання |          | <b>700</b>     | -              |
| <b>Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності</b>                                                                   |          | <b>700</b>     | -              |
| <b>Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів</b>                                                     |          | <b>1375</b>    | <b>468</b>     |
| <b>Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду</b>                                                                  |          | <b>504</b>     | <b>2686</b>    |
| <b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду</b>                                                                   |          | <b>1879</b>    | <b>3154</b>    |

**Звіт про зміни в капіталі  
за період, що закінчився 30.09.2025 року**

*(тис.грн)*

|                                           | Примітки | Статутний капітал | Додатковий капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Усього капітал |
|-------------------------------------------|----------|-------------------|--------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Залишок на 31.12.2023</b>              |          | <b>50000</b>      | <b>0</b>           | <b>(742)</b>                                | <b>(41600)</b>      | <b>7658</b>    |
| Чистий прибуток(збиток) за 9 місяців 2024 |          | -                 | -                  | 821                                         | -                   | 821            |
| <b>Залишок на 30.09.2024</b>              |          | <b>50000</b>      | <b>0</b>           | <b>79</b>                                   | <b>(41600)</b>      | <b>8479</b>    |
| <b>Залишок на 31.12.2024</b>              |          | <b>50000</b>      | <b>0</b>           | <b>(76)</b>                                 | <b>(41600)</b>      | <b>8324</b>    |
| Чистий прибуток(збиток) за 9 місяців 2025 | 7.4,7.9  | -                 | -                  | 1414                                        | -                   | 1414           |
| <b>Залишок на 30.06.2025</b>              |          | <b>50000</b>      | <b>0</b>           | <b>1338</b>                                 | <b>(41600)</b>      | <b>9738</b>    |

**Примітки до проміжної фінансової звітності  
за період, що закінчився 30.09.2025 року**

**1. Загальна інформація**

**1.1. Інформація про корпоративний інвестиційний фонд**

**Повна/скорочена назва:** Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕЛВУД»/ АТ «ЕЛВУД» (далі – Фонд, Товариство)

**Код ЄДРПОУ:** 45243907

**Дата та номер державної реєстрації:** 07.08.2023, 1000741020000104508

**Дата та номер свідоцтва про внесення корпоративного інвестиційного фонду до Єдиного державного Реєстру інститутів спільного інвестування(ЄДРІСІ):**

Свідоцтво № 01508 від 18 серпня 2023 року.

**Реєстраційний код ЄДРІСІ:** 13301508.

**Строк діяльності:** 30 (тридцять) років з моменту внесення Фонду до ЄДРІСІ.

**Юридична адреса (Місцезнаходження):**

Україна, 04060, місто Київ, вул. Ризька, будинок 73-Г, офіс 7/3

**Організаційно-правова форма:** ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ.

**Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Фонду:**

<http://ukrkapital.ua/in.net/pages/fondi/elv>

АТ «ЕЛВУД» є інститутом спільного інвестування, яке надає послуги на ринку цінних паперів, яке існує у формі акціонерного товариства та здійснює виключно діяльність із спільного інвестування. Проведення діяльності із спільного інвестування здійснюється Товариством з дати включення Товариства до Єдиного Державного Реєстру Інститутів Спільного Інвестування, і в межах строку діяльності на який було створено Товариство.

АТ «ЕЛВУД» є інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним цінних паперів до моменту його припинення. Товариство є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, є строковим і таким яке створене на 30 (тридцять) років з дати внесення його до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Товариство створене як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності із спільного інвестування.

Предметом діяльності АТ «ЕЛВУД» є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Основним видом діяльності АТ «ЕЛВУД» є:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених структурних підрозділів Товариство не має. Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та підприємством, що становить суспільний інтерес.

Управління активами Фонду, ведення бухгалтерського обліку та складання звітності здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» (надалі - КУА) (Ідентифікаційний код юридичної особи (ЄДРПОУ): 33134452), яка діє від імені, в інтересах та за рахунок АТ «ЕЛВУД» на підставі договору про управління активами від 06.09.2023.

**1.2. Інформація про компанію з управління активами**

**Повна назва:** Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал»

**Скорочена назва:** ТОВ КУА «Український капітал»

**Код ЄДРПОУ:** 33134452

**Дата та номер державної реєстрації:** 17.08.2004, 1 103 102 0000 000178.

**Ліцензійні види діяльності, номер, дата видачі та строк дії ліцензії:** Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на провадження професійної діяльності на фондовому ринку: - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), що видана на підставі Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 785 від 09.06.2015, строк дії ліцензії з 20.07.2015 необмежений.

**Місцезнаходження:** 69035, м. Запоріжжя, вул. Незалежної України, буд. 62, кв. 46

Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» зареєстроване в Україні та є резидентом України.

### **1.3. Опис економічного середовища, в якому функціонує Фонд:**

Протягом останніх років в Україні відбувались політичні та економічні зміни, які впливали на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фінансової та правової систем, а також економіки в цілому. Фонд працює на ринках капіталу, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України, Фонд і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну та, відповідно до Указу президента України «Про введення воєнного стану в Україні» №64/2022 від 24.02.2022р., був введений воєнний стан на усій території України.

Збройна агресія Російської Федерації та російсько-українська війна має надзвичайно значні негативні наслідки для економіки України, масштаби яких продовжують збільшуватись. Війна призвела до фізичного руйнування виробничих потужностей та інфраструктури, порушення ланцюгів постачання, збільшення витрат бізнесу, а також тимчасової окупації окремих територій.

Співпраця з міжнародними партнерами є одним із ключових чинників підтримки функціонування економіки в умовах повномасштабної війни та відновлення після її завершення.

Враховуючи вищевикладене, в тому числі внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому. В теперішній час Фонд уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

## **2. Основа складання фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду, за період, що закінчується 30.09.2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 30.09.2025 року, які офіційно оприлюднені на веб-сайті центрального органу виконавчої влади, що забезпечує формування державної фінансової політики - Міністерства фінансів України.

Ця Проміжна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 30.09.2025 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При підготовці фінансової звітності також враховані вимоги національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Дата складання звітності: станом на 30.09.2025 року.

Звітність представлена у тисячах гривень без десятичних знаків.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

Ця Проміжна фінансова звітність затверджена до випуску 28.10.2025 року. Інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **Форма та назви фінансових звітів**

Повний комплект проміжної фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на 30.09.2025 року;
- звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток, за функцією витрат за період, що закінчується 30.09.2025;
- звіт про рух грошових коштів за період, що закінчується 30.09.2025;

- звіт про зміни у власному капіталі за період, що закінчується 30.09.2025;
- примітки, що містять суттєву інформацію про облікову політику, порівняльну інформацію стосовно попереднього періоду та інші пояснення.

Всі фінансові звіти повного комплекту проміжної фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», ІСІ є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

Протягом звітного року акції ФОНДУ не були допущені до торгів на фондових біржах.

### **3. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

#### **3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

#### **3.2. Припущення про безперервність діяльності.**

Проміжна фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

З 24 лютого 2022 року відповідно до Наказу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням російської федерації на територію України. В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Фонд не має ділових стосунків з юридичними чи фізичними особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти росії та білорусі). Фінансові послуги, що надаються Товариством, мають виключно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусі не мають впливу на результат ведення діяльності Товариства.

На дату затвердження фінансової звітності Фонд та КУА не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. У Фонду присутні джерела фінансування необхідних витрат.

Однак загальноекономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії Росії призводить до цілого ряду небезпечних впливів на результати економічної діяльності в цілому, а саме: можливе пошкодження або знищення матеріальних активів суб'єктів господарювання в майбутньому; затримання платежів з боку дебіторів у зв'язку з призупиненням (частковим призупиненням) діяльності значної частини підприємств. В зв'язку з цим керівництво врахувало в Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки, можливий вплив війни на контрагентів, стан економіки в цілому та вплив на визначення ризиків настання дефолту. Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою, визначаються виходячи з обставин на поточну дату, враховуючи невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації, та її вплив на подальшу діяльність контрагентів. У разі змін зовнішніх факторів, відсотки будуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Загальний стан економіки України під час воєнних дій зазнає катастрофічних наслідків. Незважаючи на допомогу іноземних держав та проведених послаблень з боку влади, Керівництво адекватно оцінює можливість окремих контрагентів поновлювати угоди протягом 2025 року. Визначити

такий вплив неможливо, але наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Керівництво визнає, що ці події вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

### **3.3. Концепція суттєвості у фінансовій звітності**

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значиться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Межа суттєвості в обліку Фонду окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства встановлено на рівні – 1 % валюти балансу;

- окремих видів доходів і витрат – 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства. З метою формування показників фінансової звітності Фонд встановив поріг суттєвості в розмірі 1 тис. грн.

### **3.4. Розкриття і виконання вимог щодо таксономії**

Відповідність вимогам складання звітності. Відповідно до пункту 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL).

19 грудня 2023 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності, створеного відповідно до Меморандуму №102/15 про взаєморозуміння щодо розробки і запровадження системи фінансової звітності від 18.12.2017 року, було схвалено електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2022 року, який був розроблений за допомогою проекту “Впровадження практики ЄС з бухгалтерського обліку, фінансової звітності та аудиту в Україні” (EU-FAAR). Електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2022 року схвалений для подальшого використання суб'єктами звітування при складанні річної фінансової звітності в електронному форматі за 2022 рік та проміжної фінансової звітності за 2023 рік (1 квартал 2023, півріччя 2023 та дев'ять місяців 2023).

27 грудня 2024 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності, створеного відповідно до Меморандуму №102/15 про взаєморозуміння щодо розробки і запровадження системи фінансової звітності від 18.12.2017 року, було схвалено електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2023 року, який був розроблений за допомогою проекту “Впровадження практики ЄС з бухгалтерського обліку, фінансової звітності та аудиту в Україні” (EU-FAAR). Електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2023 року схвалений для подальшого використання суб'єктами звітування при складанні річної фінансової звітності в електронному форматі за 2023 рік та проміжної фінансової звітності за 2024 рік (1 квартал 2024, півріччя 2024 та дев'ять місяців 2024).

11 липня 2025 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності, створеного відповідно до Меморандуму №102/15 про взаєморозуміння щодо розробки і запровадження системи фінансової звітності від 18.12.2017 року, було схвалено електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2024 року, який був розроблений за допомогою проекту “Впровадження практики ЄС з бухгалтерського обліку, фінансової звітності та аудиту в Україні” (EU-FAAR). Електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2024 року схвалений для подальшого використання суб'єктами звітування при складанні річної фінансової звітності в електронному форматі за 2024 рік та проміжної фінансової звітності за 2025 рік (1 квартал 2025, півріччя 2025 та дев'ять місяців 2025).

Фонд планує підготувати звітність iXBRL складену на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами фінансової звітності та подати відповідно до строків обумовлених чинним законодавством.

**3.5. Інформація про вплив змін до МСФЗ, прийняті станом на 30.09.2025р., ефективна дата яких не настала:**

| Назва нового МСФЗ                                                                          | Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ | Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ                                                | Аналіз впливу                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»                    | Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 січня 2026 року                          | Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року      | Компанія не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)           | Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 січня 2026 року                          | Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року      | Компанія провела аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7). | Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1 січня 2026 року                          | Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року      | Компанія провела оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»                                      | Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:<br>Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.<br>Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.<br>Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівняльності фінансової звітності між компаніями.<br>Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.<br>Посилення вимог | 1 січня 2027 року                          | Компанія планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року | Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема:<br><b>Необхідність перегляду облікової політики</b> з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів.<br><b>Перекласифікація деяких елементів звітності</b> , щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації.<br><b>Розширення обсягу приміток</b> до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.<br><b>Збільшення обсягу підготовчої роботи</b> , включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації.<br><b>Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами</b> , оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану. Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає:<br>Визначення ключових областей, що підлягають зміні.<br>Розробку оновленої структури фінансової звітності.<br>Навчання відповідального персоналу.<br>Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.<br>Компанія усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і |

| Назва нового МСФЗ                                                    | Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці                                                                                    | Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ | Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ             | Аналіз впливу                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                      | щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності                                        |                                            |                                                                  | докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття» | Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії | 1 січня 2027 року                          | Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19 | Компанія не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим компанія не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосовних стандартів |

Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

### 3.6. Перше застосування МСФЗ

Фонд обрав датою переходу на МСФЗ дату державної реєстрації – 07.08.2023 року. Перша звітність за МСФЗ - за 2023 рік.

## 4. Суттєва інформація про облікову політику.

### 4.1. Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках та розкриттях

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Облікова політика Фонду, вперше затверджена в 2023 році. Для складання цієї звітності застосовується Наказ № 1 про облікову політику від 06.09.2023.

Облік ведеться за методом нарахування, фінансова звітність підготовлена на основі припущення безперервності діяльності Фонду. До фінансової інформації, наведеної у фінансових звітах, а також до фінансової інформації, наданої в інший спосіб застосовуються наступні якісні характеристики: доречність та правдивість поданої інформації. А також додаткові посилювальні якісні характеристики: зіставність, можливість перевірки, вчасність та зрозумілість.

Товариство не застосовувало достроково будь-який інший стандарт, інтерпретації або поправки, які були випущені, але ще не вступили в силу.

Із 01 січня 2024 року набрали чинності такі зміни до МСФЗ:

- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні";
- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами";
- зміни до МСФЗ 16 "Оренда" – "Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди";
- зміни до МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" – "Угоди про фінансування постачальника".

Застосування цих тлумачень, змін та поправок не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду.

### 4.2. Інвестиційні операції ІСІ

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-

правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

Зазначені активи формуються (оплачуються) за рахунок коштів спільного інвестування, до яких належать кошти, внесені засновниками Фонду, кошти, та у випадках, передбачених Законом України «Про інститути спільного інвестування», інші активи, залучені від учасників Фонду, доходи від здійснення операцій з активами Фонду, доходи, нараховані за активами Фонду, та інші доходи від діяльності Фонду (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Активи ІСІ первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку на дату зарахування активу до складу активів ІСІ.

Активи ІСІ визнаються якщо вони відповідають визначенню згідно з Концептуальною основою фінансової звітності (КОФЗ).

Первісне визнання, первісна оцінка, подальша оцінка відповідних активів та припинення їх визнання визначаються відповідними МСФЗ.

### **Істотні облікові політики**

#### ***Фінансові інструменти***

Фінансові інструменти у міжнародних стандартах бухгалтерського обліку та фінансової звітності регламентуються такими стандартами:

- МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання»;
- МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»;
- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Фінансовий інструмент - це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та

б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він отриманий з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Під час первісного визнання фінансового активу чи зобов'язання, вони оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти».

При первісному визнанні зазвичай вважається справедливою вартістю ціна операції. При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Переоцінка активів Товариства та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється у порядку та з періодичністю, передбаченою обліковою політикою, що враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

1) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або  
2) він передає фінансовий актив тобто передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам:

– Товариство має зобов'язання сплатити суми кінцевим одержувачам, доки воно не отримає еквівалентні суми від первісного активу. Короткострокові аванси із правом повного відшкодування позиченої суми плюс нараховані відсотки за ринковими ставками не порушують цієї умови;

– умови контракту про передачу забороняють Товариству продавати або надавати у заставу первісний актив, окрім надання кінцевим одержувачам як забезпечення зобов'язання сплатити грошові потоки;

– Товариство має зобов'язання передати будь-які грошові потоки, які він отримує від імені кінцевих одержувачів, без суттєвої затримки. Крім того, Товариство не має права повторно інвестувати такі грошові потоки, за винятком інвестицій у грошові кошти або еквіваленти грошових протягом короткого періоду розрахунків від дати отримання коштів до дати необхідного перерахування кінцевим одержувачам, причому відсоток, зароблений за такими інвестиціями, також перераховується кінцевим одержувачам.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансове зобов'язання визнається, якщо воно є контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, контрактом, який є похідним або непохідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу, або іншим чином.

#### **Подальша оцінка фінансових інструментів:**

***Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку***

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Для оцінки активів що не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, справедлива вартість визначається за допомогою інших методів оцінки, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та з урахуванням вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013 №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ІСІ, оцінюються за первісною вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ІСІ, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням

дохідності до погашення (або до викупу);

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

#### ***Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю***

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю відносяться активи, утримувані до погашення:

***грошові кошти (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках),  
дебіторську заборгованість (у тому числі позики),  
облігації та векселі що утримуються до погашення.***

Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки. Модель оцінки резерву під очікувані кредитні збитки визначається та затверджується окремо, як доповнення до цієї облікової політики.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними

грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором та грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

#### *Грошові кошти та їхні еквіваленти*

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках та депозитів (зокрема, депозити овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців).

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості (зокрема, депозити строком від трьох до дванадцяти місяців).

Компанія визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій. Подальша оцінка депозитів (із строком погашення понад 3 місяців), здійснюється за амортизованою вартістю.

Депозити строком більше дванадцяти місяців обліковуються у складі непоточних фінансових інвестицій.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість грошових коштів при первісному визнанні дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка грошових коштів та еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю. Грошові кошти в касі та на поточних рахунках в банку є фінансовими активами Фонду, які обліковуються із врахуванням їх високоліквідної природи, тобто Фонд не враховує вплив зміни грошей в часі, оскільки така інформація є не релевантною.

Операції з грошовими коштами в іноземній валюті, їх первісна та подальша оцінка здійснюється в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

У складі надходжень/ витрачань від операційної діяльності Фонд відображає: надходження від купівлі-продажу інструментів капіталу чи інших суб'єктів господарювання, надання/ повернення грошових позик, надходження отриманих процентів за виданими грошовими позиками, банківськими депозитами, купівлі-продажу та орендні платежі по інвестиційній нерухомості, оплата постачальникам за товари роботи, послуги, оплачені податки, у тому числі з виплачених дивідендів, у разі якщо вони передбачені законодавством, та інші. Для ІСІ такі грошові потоки виникають в результаті основної діяльності.

У складі надходжень/ витрачань від фінансової діяльності відображаються надходження від розміщення випуску акцій/інших інструментів капіталу, виплати від викупу власних акцій/інших інструментів капіталу, а також фактично виплачені дивіденди учасникам.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

### *Дебіторська заборгованість.*

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. До такої дебіторської заборгованості, зокрема, відносяться: видані грошові позики та нараховані за ними відсотки, векселі одержані та утримувані до погашення, облігації та інші боргові цінні папери, заборгованість за реалізовані активи тощо.

Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю.

Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Поточна дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються.

Дебіторську заборгованість, яка підлягає сплаті при погашенні боргових цінних паперів (векселів, облігацій) визнавати одночасно з визнанням доходу, що виникає при погашенні цінних паперів. Вважати датою визнання такої дебіторської заборгованості дату прийняття емітентом (платником) цінного паперу до погашення (у тому числі дату пред'явлення векселів до сплати). Строк оплати за такою дебіторською заборгованістю дорівнює строку визначеному відповідним борговим цінним папером.

Довгострокова дебіторська заборгованість, відображається в балансі за теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Розрахунок та нарахування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожну звітну дату, визначену Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку.

У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву. Дебіторська заборгованість може обліковуватися за справедливою вартістю у разі її придбання на підставі договорів відступлення права вимоги для подальшого продажу. Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

### **Зобов'язання**

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовну угоду придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його суму включати до складу доходу звітного періоду.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

не існує безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Довгострокові зобов'язання – це зобов'язання зі строком погашення більше 12 місяців на дату балансу. Довгострокові зобов'язання, на які нараховуються відсотки, відображаються в балансі за їх теперішньою вартістю. Визначення цієї вартості залежить від виду зобов'язання та умов їх виникнення.

Поточна кредиторська заборгованість/зобов'язання відображаються за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані поточними зобов'язаннями не дисконтуються якщо вплив

дисконтування не є суттєвим. Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### ***Згортання фінансових активів та зобов'язань***

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо існує юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і є намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

### ***Інвестиції в асоційовані підприємства***

Фонд застосовує звільнення, передбачене пунктом 18 МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства», згідно з яким метод участі в капіталі може не застосовуватися організаціями з венчурним капіталом або взаємними фондами, трастами та подібними суб'єктами господарювання, чия діяльність пов'язана з інвестиціями. Облік інвестицій з часткою більше 20% здійснюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9. Зокрема, у випадках коли наявної останньої інформації щодо таких інвестицій (корпоративних прав) недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

### ***Визнання доходу та витрат***

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення, незалежно від дати надходження коштів, і визначається із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Товариство визнає дохід у відповідності до Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами» як збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Товариство визнає дохід, коли (або у міру того, як) він задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Одиницею обліку доходу (виручки) визнати окремий контракт.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

- право товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено,
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

- право товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено,
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Товариство визнає дохід для роялті на основі продажів або на основі використання, обіцяний в обмін на ліцензію на інтелектуальну власність, тільки тоді, коли (або у міру того, як) відбудеться пізніша з таких подій:

(а) здійснення подальшого продажу або використання; та

(б) зобов'язання щодо виконання, на яке розподіляється, повністю або частково, роялті на основі

продажів або на основі використання, задоволене (або частково задоволене).

**Витрати** – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу визнаються у тому ж періоді що й відповідні доходи. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості в, виконаних робіт, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку.

До складу «Інші доходи» включаються: операційні доходи у вигляді нарахованих відсотків за виданими грошовими позиками (у випадку надання позик венчурними фондами відповідно до статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами НКЦПФР) та борговими цінними паперами, за залишками коштів на поточних та депозитних рахунках, доходи від продажу/погашення фінансових активів, дооцінка фінансових активів та інших операцій з активами Фонду.

До складу адміністративних витрат відносяться операційні витрати, безпосередньо пов'язані з забезпеченням діяльності фонду як інституту спільного інвестування.

До складу статті «Інші витрати» відносяться операційні витрати у вигляді собівартості проданих фінансових активів, уцінка фінансових активів, та інше.

Витрати на створення/ формування резерву під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, та доходи від розформування резерву під очікувані кредитні збитки в зв'язку з погашенням дебіторської заборгованості (або припиненням договору тощо), відображаються на нетто-основі у статті «Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9» Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

До складу статті «Фінансові доходи/витрати» включаються прибутки/ збитки від дисконтування фінансових інструментів.

Прибутки та збитки, які виникають від групи подібних операцій розкриваються на нетто-основі. Однак такі прибутки та збитки розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими (згідно п. 35 МСБО 1).

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

- балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та
- одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання) визнається в прибутку чи збитку.

Вимоги щодо складу та розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування передбачені Законом України «Про інститути спільного інвестування» та відповідними нормативно-правовими актами НКЦПФР.

### **Податок на прибуток**

Відповідно до п. п. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України (далі – ПКУ) звільняються від оподаткування податком на прибуток підприємств кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Для цілей цього підпункту під активами інституту спільного інвестування розуміється сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, нерухомості (в тому числі у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав, вимог та інших активів, передбачених законами та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Витрати з податку на прибуток визнаються як сума витрат з поточного та відстроченого податків.

Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню.

### ***Нематеріальні активи***

Нематеріальні активи визнаються в балансі, якщо вони відповідають критеріям МСФЗ 38: підприємство очікує отримати економічні вигоди від використання активу в майбутньому та їх вартість може бути надійно оцінена.

Первісна вартість нематеріального активу включає витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням або створенням активу, необхідні для приведення його до стану, придатного для використання.

Строк корисного використання активу визначається на основі очікуваного періоду, протягом якого актив буде приносити економічну вигоду, і переглядається щорічно.

Амортизація здійснюється прямолінійним методом протягом строку корисного використання активу. Вартість активу амортизується рівномірно, починаючи з дати, коли актив готовий до використання.

У разі, якщо очікувана економічна вигода від активу зменшується, проводиться оцінка на зменшення корисності активу відповідно до МСФЗ 36 «Зменшення корисності активів».

### ***Оренда***

Довгострокова аренда (строком понад 12 місяців)

- Активи з права користування визнаються на дату, коли орендоване майно стає доступним для використання.

- Первісна вартість активу включає сплачені орендні платежі або аванси, а також будь-які витрати, безпосередньо пов'язані з укладанням договору оренди.

- Якщо орендна плата сплачена повністю наперед, орендне зобов'язання не визнається, а актив з права користування відображається за сумою авансу.

- Якщо орендна плата сплачується частинами у майбутньому, актив і орендне зобов'язання визнаються з дисконтуванням майбутніх платежів за ставкою залучення позикових коштів або за ставкою, передбаченою договором.

- Амортизація активу здійснюється прямолінійним методом протягом строку корисного використання або строку оренди, якщо він коротший.

- Суттєві судження керівництва включають оцінку строку оренди, дисконтної ставки та наявності обов'язків щодо відновлення активу; ці судження переглядаються щорічно або у разі зміни умов договору.

Короткострокова аренда (строком до 12 місяців)

- Підприємство застосовує звільнення, передбачене п. 5 МСФЗ 16, і не визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

- Оренда відображається як витрати рівномірно протягом строку дії договору.

- Оплата оренди визнається як витрати на відповідному рахунку витрат у місяці, коли вона належить до сплати або понесена.

Ця політика забезпечує послідовне та прозоре відображення всіх орендних операцій та відповідає вимогам МСФЗ 16.

### ***Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи***

Визнання, формування та оцінку забезпечень здійснюється відповідно до МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи", а також іншими МСФЗ, які регулюють конкретні види забезпечень.

Забезпечення слід визнавати, якщо:

(а) суб'єкт господарювання має існуюче зобов'язання (юридичне чи конструктивне) внаслідок минулої події;

(б) ймовірно, що вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для виконання зобов'язання; і

(в) можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

У разі невиконання зазначених умов забезпечення не визнається.

Умовне зобов'язання - це:

(а) можливе зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій і існування якого підтвердиться лише після того, як відбудеться або не відбудеться одна чи кілька невизначених майбутніх подій, не повністю контрольованих суб'єктом господарювання, або

(б) існуюче зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій, але не визнається, оскільки:

(і) немає ймовірності, що вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для погашення зобов'язання, або

(ii) суму зобов'язання не можна оцінити достатньо достовірно.

Умовний актив - можливий актив, який виникає внаслідок минулих подій і існування якого підтвердиться лише після того, як відбудеться або не відбудеться одна чи кілька невизначених майбутніх подій, не повністю контрольованих суб'єктом господарювання.

## **5. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці проміжної фінансової звітності здійснюються оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

### **5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ**

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, під час розроблення та застосування облікової політики застосовуються судження, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки ;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження враховуються посилання на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження враховуються найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

### **5.2. Судження щодо справедливої вартості активів**

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

Облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

-вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників

кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

-вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливую вартість.

### **5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

### **5.4. Використання ставок дисконтування**

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року. Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові боргові цінні папери, поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, поточні зобов'язання, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу та якщо ставка, закладена в договір є ринковою.

З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Для дисконтування дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, для визначення якої Товариство застосовує інформацію щодо середньозважених ставок в річному обчисленні, оприлюднену Національним банком України <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial> «Процентні ставки за кредитами та депозитами. Цінні папери резидентів. Індекс ПФТС».

Для дебіторської заборгованості - Процентні ставки за новими депозитами резидентів (крім інших депозитних корпорацій) за секторами економіки.

Для кредиторської заборгованості - Процентні ставки за новими кредитами резидентів (крім інших депозитних корпорацій) за секторами економіки.

Враховуючи специфіку діяльності Товариства, управлінський персонал використовує процентні ставки за секторами економіки, зокрема сектор «Інші фінансові корпорації». Використання ставок саме цього сектора дозволяє врахувати специфіку фінансового ринку та особливості діяльності інвестиційних компаній.

Ставка дисконтування визначається на дату виникнення такої заборгованості або її модифікації. Несуттєвим вважається відхилення дисконтованої вартості від недисконтованої вартості у розмірі до 10%.

### **5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів**

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки (далі - РОКЗ) за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

РОКЗ = дисконтовані грошові потоки – дисконтовані очікувані грошові потоки з урахуванням ймовірності дефолту.

Для дебіторської заборгованості (у тому числі позик), боргових цінних паперів що утримуються до погашення, Фонд застосовує багатофакторну модель оцінки очікуваних кредитних збитків за трьома стадіями оцінки.

Згідно МСФЗ 9 Фонд розглядає три стадії для оцінки кредитного ризику:

|                                                  | Стадія 1<br>Низький кредитний ризик                                                                                              | Стадія 2<br>Середній кредитний ризик                              | Стадія 3<br>Високий кредитний ризик                                                                                             |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Збільшення кредитного ризику</b>              | Відсутнє значне збільшення                                                                                                       | Наявне значне збільшення                                          | Неминучий або наявний дефолт                                                                                                    |
| <b>Розмір визнаного знецінення</b>               | 12-місячні очікувані кредитні збитки                                                                                             | Очікувані кредитні збитки за весь термін життя фінансового активу |                                                                                                                                 |
| <b>Особливості розрахунку фінансового доходу</b> | Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу без врахування визнаного резерву на знецінення |                                                                   | Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу з врахуванням визнаного резерву на знецінення |

Розрахунок очікуваних кредитних збитків здійснюється в декілька етапів.

**Етап 1. Визначення рівня кредитного ризику на дату первісного визнання та на звітну дату дебіторської заборгованості, строк погашення якої ще не настав.**

Рівень/стадія кредитного ризику визначається в залежності від наявності або відсутності факторів, що визначені в Таблицях 1,2,3. Для аналізу відповідних факторів використовувати офіційну загальнодоступну інформацію та внутрішню інформацію боржників, яка не є конфіденційною.

#### Визначення рівня кредитного ризику

Таблиця 1

| Низький кредитний ризик                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| № з/п                                                                                                                                                             | Фактори ризику                                                                                                                                                                 |
| 1                                                                                                                                                                 | Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання                                                                          |
| 2                                                                                                                                                                 | Військовий стан, несприятливі зміни економічних та комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань |
| <i>Позичальник/боржник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику</i> |                                                                                                                                                                                |

Таблиця 2

| Середній кредитний ризик |                                                                                                                                                                                |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| № з/п                    | Фактори ризику                                                                                                                                                                 |
| 1                        | Несвоєчасне виконання зобов'язань в минулих періодах                                                                                                                           |
| 2                        | Збиткова діяльність позичальника за останній звітний період                                                                                                                    |
| 3                        | Від'ємні чисті активи (власний капітал) за останній звітний період                                                                                                             |
| 4                        | Наявність податкового боргу                                                                                                                                                    |
| 5                        | Незакриті судові справи, в яких боржник виступає позивачем щодо стягнення фінансового боргу з третіх сторін/ або відповідачем щодо погашення фінансового боргу третім сторонам |
| 6                        | Негативна інформація в ЗМІ щодо ділової репутації                                                                                                                              |
| 7                        | Наявність фізичної особи-боржника/ або пов'язаних сторін юридичної особи-боржника в списках осіб, до яких застосовано санкції через російську агресію проти України            |
| 8                        | Новостворена юридична особа-боржник, відсутня аналітична інформація                                                                                                            |
| 9                        | Відсутня будь-яка інформація для оцінки платоспроможності боржника                                                                                                             |
| 10                       | Оплати по будь-якому договору з цим боржником прострочені більше, ніж на 30 днів (спростовне припущення згідно МСФЗ 9)                                                         |
| 11                       | Настання форс-мажорних обставин у боржника                                                                                                                                     |

|                                                                                                                                                             |                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 12                                                                                                                                                          | Пролонгація строків погашення |
| <i>Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інше</i> |                               |

Таблиця 3

| Високий кредитний ризик                                                                       |                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| № з/п                                                                                         | Фактори ризику                                                                                                                                                                                                        |
| 1                                                                                             | Боржник/контрагент офіційно заявив про банкрутство                                                                                                                                                                    |
| 2                                                                                             | Боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку                                                                             |
| 3                                                                                             | Хоча б одним із зовнішніх рейтингів боржника зафіксовано пониження до рівня «дефолт»                                                                                                                                  |
| 4                                                                                             | Боржник, що є емітентом цінних паперів, згідно з порядком, передбаченим нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, включено до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності |
| 5                                                                                             | Боржник/контрагент прострочив погашення боргу більш ніж на 90 календарних днів                                                                                                                                        |
| <i>Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення фінансового інструменту</i> |                                                                                                                                                                                                                       |

За наявності одного і більше факторів, оцінка проводиться відповідно до умов тієї стадії, в якій виявлено фактор ризику. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, оцінка та облік активу продовжує здійснюється за правилами Стадії 1. Якщо виявлено фактори ризику в Стадії 2 або Стадії 3, то оцінка проводиться за правилами найвищої стадії.

Виключення: у разі наявності фактору ризику Стадії 3, може бути ухвалено рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за такої умови: боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, та є обґрунтоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг.

#### Відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту

Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою.

На момент затвердження цієї Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки в Україні відповідно до Наказу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України.

Відсотки недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту згідно Таблиці 4 визначаються виходячи з обставин на поточну дату, враховуючи невідомий характер майбутніх подій, непередбачуваності воєнної ситуації, її вплив на подальшу діяльність суб'єктів господарювання та прогнозних очікувань щодо ризику настання дефолту та його впливом на економічні показники в державі.

У разі змін зовнішніх факторів, відсотки можуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Таблиця 4

| Рівень кредитного ризику | Очікуваний відсоток недоотриманого грошового потоку від загального грошового потоку | Ризик настання дефолту, % |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1                        | 2                                                                                   | 3                         |
| Низький кредитний ризик  | 5%                                                                                  | 20%                       |
| Середній кредитний ризик | 30%                                                                                 | 50%                       |
| Високий кредитний ризик  | 100%                                                                                | 100%                      |

#### Етап 2. Визначення очікуваної суми недоотримання грошових потоків в залежності від рівня кредитного ризику та ризику настання дефолту

Недоотриманий грошовий потік залежить від рівня кредитного ризику. Чим вище кредитний ризик, тим більше вірогідність та сума недоотриманих грошових потоків.

Загальна сума недоотримання грошових потоків визначається шляхом множення розміру договірних грошових потоків на очікуваний відсоток недоотримання з урахуванням ризику настання дефолту, визначеного у відсотках. Грошові потоки строк погашення яких більше 12 місяців зі звітної дати розраховуються з урахуванням ставки дисконтування відповідно до судження Примітка 5.4).

Для грошових коштів (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунка), Фонд застосовує рейтингову модель оцінки очікуваних кредитних збитків:

| Умови розміщення коштів                                                              | Фактор ризику                                                                                                                                                                                                                                      | Очікуваний відсоток ризику | Ризик настання дефолту, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 1                                                                                    | 2                                                                                                                                                                                                                                                  | 3                          | 4                         |
| <b>Грошові кошти на поточному банківському рахунку</b>                               | Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) | 0,001%                     | 10%                       |
|                                                                                      | Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)                           | 5%                         | 20%                       |
|                                                                                      | Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів                                                                                                                                    | 100%                       | 100%                      |
| <b>Депозити овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців</b> | Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) | 0,001%                     | 10%                       |
|                                                                                      | Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)                           | 5%                         | 20%                       |
|                                                                                      | Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів                                                                                                                                    | 100%                       | 100%                      |
| <b>Депозити строком від трьох місяців і більше</b>                                   | Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) | 10%                        | 10%                       |
|                                                                                      | Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)                           | 20%                        | 20%                       |
|                                                                                      | Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів                                                                                                                                    | 100%                       | 100%                      |

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

### 5.6. Судження щодо оренди

Фонд орендує нежитлове приміщення (орендодавець – ТОВ «ІННЕКС КОМПАНІ», ідентифікаційний код юридичної особи 41385531) згідно Договору оренди нежитлового приміщення № 09/05/212 від 19.08.2025, строк оренди становить 35 місяців, починаючи з 11 вересня 2025 р.

Основний засіб (Актив з права користування) визнається з дати, коли орендоване приміщення стало доступним орендарю — 11 вересня 2025 р. Амортизацію активу розпочато з цієї дати. Орендна плата за весь строк оренди сплачена авансом до початку договору; тому орендне зобов'язання не визнавалось і дисконтування не застосовувалось. (п. 24 МСФЗ 16)

Керівництво вважає, що зазначені вище оцінки та судження є суттєвими для правильного визнання та вимірювання активу з права користування і витрат, пов'язаних з амортизацією. Ці судження переглядаються щорічно або раніше у разі зміни обставин.

### Інші джерела невизначеності:

Фонд не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках. На думку Фонду, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання діяльності у поточних умовах. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, окрім розкритих вище в Примітці 5 (судження щодо оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості; судження щодо термінів утримання фінансових інструментів), наведені в Примітці 6.

*Ступінь погашення дебіторської заборгованості.* Товариство оцінює вірогідність погашення торгової дебіторської та іншої заборгованості на основі аналізу окремих договорів. Фактори, які беруться до уваги, включають аналіз за термінами погашення дебіторської заборгованості у порівнянні із платіжною історією та доступну ринкову інформацію щодо здатності контрагента здійснити оплату. У випадку, якщо фактичні суми повернень виявляються меншими за оцінки керівництва, товариство змушене буде відобразити додаткові витрати на покриття збитків від зменшення корисності.

Оцінки та судження підлягають постійному аналізу та обумовлені минулим досвідом керівництва та інших факторах, в тому числі на очікуваннях відносно майбутніх подій.

## 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

### 6.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду. Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю                             | Методики оцінювання                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вихідні дані                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Інструменти капіталу (частки господарських товариств)                                       | Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. У випадках коли наявної останньої інформації щодо таких інструментів капіталу недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, тоді собівартість є найкращою оцінкою | Ринковий<br>Дохідний                         | Біржовий список, біржовий курс, Контрактні умови, Фінансова звітність емітентів корпоративних прав |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                                             | Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки                                                                                                                                                                                                          | Ринковий,<br>Дохідний                        | Офіційні курси НБУ                                                                                 |
| Поточна дебіторська заборгованість (окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами) | Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків. Подальша оцінка здійснюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки                                                                                                                                     | Дохідний                                     | Контрактні умови                                                                                   |

### 6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

(тис.грн)

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |            | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |            | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |            | Усього     |            |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Дата оцінки                                                     | 31.12.2024                                                | 30.09.2025 | 31.12.2024                                                   | 30.09.2025 | 31.12.2024                                                       | 30.09.2025 | 31.12.2024 | 30.09.2025 |
| Інвестиції в корпоративні права інших товариств                 | -                                                         | -          | -                                                            | -          | 1448                                                             | 2138       | 1448       | 2138       |

### 6.3. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

За період з 01 січня 2025 по 30 вересня 2025 використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Фонду.

### 6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

За період з 01 січня 2025 по 30 вересня 2025 переведень між рівнями ієрархії не було.

### 6.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

(тис.грн.)

| Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії | Залишки станом на 31.12.2024 | Придбання (продажі) | Залишки станом на 30.09.2025 | Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Інвестиції в корпоративні права інших товариств                                      | 1448                         | +900<br>(210)       | 2138                         | -                                                                         |

**6.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»**  
Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(тис. грн)

| Найменування                                                                                | Балансова вартість |            | Справедлива вартість |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|------------|
|                                                                                             | 31.12.2024         | 30.09.2025 | 31.12.2024           | 30.09.2025 |
| Інвестиції в корпоративні права інших товариств                                             | 1448               | 2138       | 1448                 | 2138       |
| Грошові кошти                                                                               | 504                | 1879       | 504                  | 1879       |
| Поточна дебіторська заборгованість (окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами) | 6394               | 5686       | 6394                 | 5686       |

Керівництво Фонду та управлінський персонал компанії з управління активами вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилися будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

**7. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у проміжних фінансових звітах**

**Звіт про фінансовий стан станом на 30.09.2025:**

**7.1. Інші непоточні фінансові активи**

Непоточні фінансові інвестиції в корпоративні права інших товариств.

Корпоративні права, які обліковуються в складі непоточних фінансових інвестицій входять до складу інвестиційного портфелю. Щодо наявних на балансі фінансових інвестицій відсутня інформація щодо виявлення ознак їх додаткового знецінення.

Методика визначення справедливої вартості корпоративних прав наступна:

а) в рік придбання інвестиція оцінюється по балансовій вартості;  
б) частки товариств, які по результатам є прибутковими, або збитковими перший рік, оцінюються по балансовій вартості;

в) частки товариств, які по результатам діяльності за попередні два та більше роки є збитковими, оцінюються шляхом застосування до ціни придбання понижуючих коефіцієнтів, а саме:

- якщо товариство є збитковим на протязі двох останніх років, ПК=0,75;
- якщо товариство є збитковим на протязі трьох останніх років, ПК=0,50;
- якщо товариство є збитковим на протязі чотирьох останніх років, ПК=0,25.

Г) у випадку відновлення прибутковості діяльності товариства, балансова вартість частки збільшується на суму останньої уцінки, а саме:

- за підсумками першого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, яка застосовувалася в останній рік збиткової діяльності;
- за підсумками другого року прибуткової діяльності відновлюється сума уцінки, яка застосовувалася в передостанній рік збиткової діяльності.

| Корпоративні права станом на 30.09.2025 | Частка в статутному капіталі емітента, % | Частка в статутному капіталі емітента, тис. грн. | Балансова вартість, тис. грн | Виявлені ознаки знецінення | Понижувальний коефіцієнт | Справедлива вартість, тис. грн |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| ТОВ «Кагард-Груп»                       | 20%                                      | 20                                               | 20                           | Ні                         | -                        | 20                             |
| ТОВ «КОДЕКС.ЮА»                         | 90%                                      | 900                                              | 900                          | Ні                         | -                        | 900                            |
| ТОВ «P2P СОФТ»                          | 27,2%                                    | 27,2                                             | 27,2                         | Ні                         | -                        | 27,2                           |

|                  |     |               |               |    |   |               |
|------------------|-----|---------------|---------------|----|---|---------------|
| ТОВ «Фінтеч Лаб» | 10% | 1191,1        | 1191,1        | Ні | - | 1191,1        |
| <b>ВСЬОГО</b>    |     | <b>2138,3</b> | <b>2138,3</b> | -  | - | <b>2138,3</b> |

## 7.2. Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

(тис.грн.)

| Зміст                                                                     | 31.12.2024        |                   |                   | 30.09.2025        |                                            |                    |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|--------------------|
|                                                                           | Первісна вартість | Первісна вартість | Первісна вартість | Первісна вартість | Резерв під очікувані кредитні збитки/ РОКЗ | Балансова вартість |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами                           | 9                 | -                 | 9                 | 10                | -                                          | 10                 |
| Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (відсотки по позикам) | 162               | (24)              | 138               | 140               | (21)                                       | 119                |
| Дебіторська заборгованість за виданими позиками                           | 7360              | (1104)            | 6256              | 6500              | (975)                                      | 5525               |
| Дебіторська заборгованість за реалізовані корпоративні права              | -                 | -                 | -                 | 50                | (8)                                        | 42                 |
| <b>Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість</b>             | <b>7531</b>       | <b>(1128)</b>     | <b>6403</b>       | <b>6700</b>       | <b>(1004)</b>                              | <b>5696</b>        |

## 7.3. Грошові кошти та їх еквіваленти

(тис.грн)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 31.12.2024 | 30.09.2025  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| -грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на поточному банківському рахунку ПАТ «БАНК ВОСТОК»                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1          | -           |
| -грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на поточному банківському рахунку АТ «ТАСКОМБАНК»                                                                                                                                                                                                                                                                               | -          | -           |
| -грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на депозитному банківському рахунку АТ «ТАСКОМБАНК» (Договір банківського вкладу «Овернайт» № ОВ/02326/23 від 09.10.2023, строк дії договору 366 календарних днів, за умовами депозит розміщується в будь який момент дії договору строком на 1 робочий день з автоматичним поверненням коштів на поточний банківський рахунок) | 503        | 1879        |
| <b>Усього грошові кошти</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>504</b> | <b>1879</b> |

(тис.грн)

| Примітки                                                                                     | 01.01.2024-30.09.2024 | 01.01.2025-30.09.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Проценти отримані</b>                                                                     | <b>1524</b>           | <b>1530</b>           |
| -відсотки за договорами позики                                                               | 1346                  | 1495                  |
| - відсотки за банківськими депозитами                                                        | 178                   | 35                    |
| <b>Інші надходження грошових коштів за операційною діяльністю (повернення виданих позик)</b> | <b>7363</b>           | <b>4360</b>           |
| <b>Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю</b>                                | <b>(7947)</b>         | <b>(4706)</b>         |
| -винагорода за договором цивільно-правового характер, в т.ч. податки та соціальний внесок    | 1717                  | 213                   |
| -видано позики                                                                               | 6230                  | 1206                  |

#### 7.4.Власний капітал

**Зареєстрований пайовий капітал.** Початковий статутний капітал Фонду затверджений Рішенням єдиного засновника № 1 від 30.04.2023 року і становить 8400 тис. грн. Початковий випуск акцій корпоративного інвестиційного фонду АТ «ЕЛВУД» здійснено на загальну суму 8 400 000 грн та складається з простих іменних акцій в електронній формі номінальною вартістю 1,00 грн. загальною кількістю 8 400 000 шт. Випуск внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, що підтверджується Свідоцтвом № 004100 від 18.08.2023.

Протягом звітного періоду акції Фонду не були допущені до торгів на фондових біржах.

Початковий статутний капітал Товариства сформовано повністю за рахунок грошових коштів засновника, що підтверджується платіжною інструкцією в національній валюті № 7055 від 07.08.2023 року.

Протоколом позачергових загальних зборів учасників Фонду № 5 від 13.11.2023 року затверджено збільшення статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду АТ «ЕЛВУД» з метою спільного інвестування на 41600 тис. грн. Станом на 14.11.2023 року проведена державна реєстрація змін до Статуту, пов'язана зі збільшенням статутного капіталу АТ «ЕЛВУД» до розміру 50000 тис. грн. Неоплачений капітал станом на 31.12.2024 року товариства складає 41600 тис. грн, зареєстрований статутний капітал складає 50000 тис. грн.

**Непокритий збиток** станом на 31.12.2024 склав 76 тис.грн., за рахунок отриманого в звітному періоді прибутку в сумі 1414 тис. грн., станом на 30.09.2025 **нерозподілений прибуток** склав 1338 тис. грн.

**Власний капітал (чисті активи)** Фонду станом на 30.09.2025 склав 9738 тис. грн.

Коригування, які можуть виникати у разі змін облікової політики, виправлення помилок та будь-яких інших змін не проводились.

#### 7.5.Торговельна та інша кредиторська заборгованість

(тис.грн.)

| Зміст                                                                                               | Станом на<br>31.12.2024 | Станом на<br>30.09.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                                     |                         |                         |
| <b>Поточна кредиторська заборгованість (зобов'язання по договорах ЦПХ, в т.ч. податки та збори)</b> | <b>31</b>               | <b>0</b>                |
| <b>Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги</b>                               | <b>-</b>                | <b>1</b>                |

Звіт про сукупний дохід, прибуток чи збиток за I півріччя 2025:

#### 7.6.Інші доходи

(тис.грн.)

|                                                              | 9 місяців 2025 | 9 місяців 2024 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Інші операційні доходи (відсотки за банківськими депозитами) | 35             | 178            |
| Інші операційні доходи (відсотки за виданими позиками)       | 1472           | 1240           |
| Інші операційні доходи (реалізація фінансових інвестицій)    | 750            | -              |
| <b>Усього інші доходи</b>                                    | <b>2257</b>    | <b>1418</b>    |

#### 7.7.Адміністративні витрати

(тис.грн.)

|                                                            | 9 місяців 2025 | 9 місяців 2024 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Винагорода голові наглядової ради, в т.ч. податки та збори | 275            | 305            |
| Винагорода за управління активами                          | 360            | 360            |
| Депозитарні послуги                                        | 5              | 6              |
| Комісія банків за розрахунково-касові операції             | 4              | 4              |
| Аудиторські послуги                                        | 100            | 90             |
| Оренда офісного приміщення                                 | 7              | 3              |
| Нотаріальні послуги                                        | 3              | -              |
| Інформаційні послуги                                       | 4              | 2              |
| <b>Усього адміністративних витрат</b>                      | <b>758</b>     | <b>770</b>     |

## 7.8. Прибутки (збитки) від зменшення корисності відповідно до МСФЗ 9

Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9

| Зміст                                                                                                                                            | (тис.грн)         |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                  | 9 місяців<br>2025 | 9 місяців<br>2024 |
| Дохід від розформування резерву під очікувані кредитні збитки в зв'язку з погашенням дебіторської заборгованості (або припиненням договору тощо) | 931               | 1294              |
| Нарахування резерву під очікувані збитки за поточними фінансовими активами                                                                       | (806)             | (1108)            |
| Переоцінка корпоративних прав по справедливій вартості                                                                                           | -                 | (13)              |
| <b>Прибутки (збитки) на нетто-основі</b>                                                                                                         | <b>125</b>        | <b>173</b>        |

## 7.9. Податок на прибуток

Станом на 31.12.2024 року результатом діяльності Товариства є прибуток у розмірі 666 тис. грн. Витрати з податку на прибуток у звітному періоді відсутні.

Відповідно до п.п.141.6.2 п. 141.6 ст.141 «Податкового Кодексу України» від 02.12.2010, №2755-VI: «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).»

Станом на 30.09.2025 року результатом діяльності Товариства є прибуток у розмірі 1414 тис. грн. Витрати з податку на прибуток у звітному періоді відсутні.

## 8. Розкриття іншої інформації

### 8.1. Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань станом на 30.09.2025 року Фонд не має.

### 8.2. Судові справи та претензії

АТ «ЕЛВУД» не виступає об'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності.

### 8.3. Розкриття інформації про пов'язаних осіб

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України "Про інститути спільного інвестування" - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;

- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Протягом звітного періоду та станом на 30.09.2025 року учасниками АТ «ЕЛВУД» є:

| П.І.Б./найменування учасників Фонду (фізичні/юридичні особи) | Реєстраційний номер облікової картки платника податків/код ЄДРПОУ | Рівень пов'язаності | Відсоток володіння станом на 30.09.2025 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|
| Толмач Сергій Сергійович                                     | 3117019839                                                        | Пряме володіння     | 50                                      |
| Медніков Віталій Євгенович                                   | 2921514192                                                        | Пряме володіння     | 50                                      |

Відповідно до Протоколу № 4 позачергових зборів засновників АТ «ЕЛВУД» від 11.09.2023 року, обрано членів Наглядової ради АТ «ЕЛВУД» зі строком повноважень на три роки у складі:

| П.І.Б.                       | Реєстраційний номер облікової картки платника податків | Рівень пов'язаності                             | Відсоток володіння на 30.09.2025 |
|------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| Толмач Сергій Сергійович     | 3117019839                                             | Член наглядової ради,<br>Пряме володіння Фондом | 50                               |
| Медніков Віталій Євгенович   | 2921514192                                             | Член наглядової ради,<br>Пряме володіння Фондом | 50                               |
| Зінкін Олександр Миколайович | 3051015857                                             | Голова наглядової ради                          | -                                |

**Пов'язані сторони, характер відношень та інформація щодо операцій:**

| П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи | Характер відношень між зв'язаними сторонами               | Інформація про операції за період 9 місяців 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Інформація про операції за період 9 місяців 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ТОВ "КАГАРД-ГРУП", код ЄДРПОУ 39294833                 | Фонд володіє часткою 20% статутного капіталу Товариства   | <p>-Фондом видано грошову позику Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 2500 тис.грн. Протягом звітного періоду позика повернена в сумі 2740 тис.грн, видана в сумі 1000 тис.грн. Дебіторська заборгованість на звітну дату 760 тис.грн.</p> <p>-Відсотки за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 55 тис.грн. Нараховані протягом звітного періоду відсотки за користування позикою 314 тис.грн, сплачено в сумі 348 тис.грн, дебіторська заборгованість на звітну дату 21 тис.грн.</p> <p>-Внесок до статутного капіталу Сплачено внесок до статутного капіталу в сумі 20 тис.грн, державна реєстрація збільшення статутного капіталу ТОВ "КАГАРД-ГРУП" в звітному періоді не проведена</p> | <p>-Фондом видано грошову позику Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 760 тис.грн. Протягом звітного періоду позика повернена в сумі 760 тис.грн та видана в сумі 2000 тис.грн, Дебіторська заборгованість на звітну дату 2000 тис.грн.</p> <p>-Відсотки за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 16 тис.грн. Нараховані протягом звітного періоду відсотки за користування позикою 155 тис.грн, сплачено в сумі 133 тис.грн, дебіторська заборгованість на звітну дату 38 тис.грн.</p> |
| ТОВ «P2P СОФТ», код ЄДРПОУ 44338327                    | Фонд володіє часткою 27,2% статутного капіталу Товариства | <p>-Фондом видано грошову позику Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 3000 тис.грн. Протягом звітного періоду видано позику в сумі 530 тис.грн, позика повернена в сумі 872 тис.грн, Дебіторська заборгованість на звітну дату 2658 тис.грн.</p> <p>-Відсотки за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 223 тис.грн. Нараховані протягом звітного періоду відсотки за користування позикою 642 тис.грн., сплачено в сумі 724 тис.грн., дебіторська</p>                                                                                                                                                                                                                                       | Операції відсутні                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи                                     | Характер відношень між зв'язаними сторонами                                                           | Інформація про операції за період 9 місяців 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Інформація про операції за період 9 місяців 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                            |                                                                                                       | заборгованість на звітну дату 141 тис.грн.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ТОВ «КрайСіг», код ЄДРПОУ 452053035 перейменовано, нове найменування ТОВ «Фортера Системс» | Фонд володіє часткою 22% статутного капіталу Товариства<br><br>(з 24.09.2025 Фонд не володіє часткою) | -Фондом видано грошову позику<br>Протягом звітного періоду видано позику в сумі 1000 тис.грн., позика повернена в сумі 750 тис.грн, Дебіторська заборгованість на звітну дату 250 тис.грн.<br>-Відсотки за користування виданою позикою<br>Нараховані відсотки за користування позикою 42 тис.грн, сплачені відсотки протягом звітного періоду в сумі 36 тис.грн, дебіторська заборгованість на звітну дату 6 тис.грн.                                                                                                                                                                    | -Фондом видано грошову позику<br>Протягом звітного періоду видано позику в сумі 1500 тис.грн та погашена позика в сумі 1500 тис.грн, Дебіторська заборгованість на звітну дату відсутня<br><br>-Відсотки за користування виданою позикою<br>Нараховані відсотки за користування позикою 144 тис.грн, сплачені відсотки протягом звітного періоду в сумі 144 тис.грн, дебіторська заборгованість на звітну дату відсутня                                                                                                                       |
| ТОВ "НВК "СМАРТІКО", код ЄДРПОУ 41257429                                                   | Фонд володіє часткою 10% статутного капіталу Товариства (з 28.05.2025 Фонд не володіє часткою)        | -Фондом видано грошову позику<br>Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду відсутня.<br>Протягом звітного періоду видано позику в сумі 3000 тис.грн., позика повернена в сумі 3000 тис.грн, Дебіторська заборгованість на звітну дату відсутня.<br>-Відсотки за користування виданою позикою<br>Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду відсутня.<br>Нараховані протягом звітного періоду відсотки за користування позикою 239 тис.грн., сплачені відсотки протягом звітного періоду в сумі 239 тис.грн., дебіторська заборгованість на звітну дату відсутня. | Операції відсутні                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ТОВ «Фінтеч Лаб», код ЄДРПОУ 41484702                                                      | Фонд володіє часткою 10% статутного капіталу Товариства                                               | -Фондом видано грошову позику<br>Протягом звітного періоду видано позику в сумі 700 тис.грн.<br>Дебіторська заборгованість на звітну дату 700 тис.грн.<br>-Відсотки за користування виданою позикою<br>Нараховані відсотки за користування позикою 4 тис.грн, дебіторська заборгованість на звітну дату 4 тис.грн.                                                                                                                                                                                                                                                                        | -Фондом видано грошову позику<br>Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 6600 тис.грн.<br>Протягом звітного періоду позика повернена в сумі 2100 тис.грн, Дебіторська заборгованість на звітну дату 4500 тис.грн.<br><br>-Відсотки за користування виданою позикою<br>Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 146 тис.грн.<br>Нараховані відсотки за користування позикою 1173 тис.грн, сплачені відсотки протягом звітного періоду в сумі 1217 тис.грн, дебіторська заборгованість на звітну дату 102 тис.грн. |

| П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи | Характер відношень між зв'язаними сторонами                                                                                               | Інформація про операції за період 9 місяців 2024                                                                                                                                                                | Інформація про операції за період 9 місяців 2025                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ТОВ «А.Дронес», код ЄДРПОУ 42588359                    | Фонд володіє часткою 75% статутного капіталу Товариства (з 01.07.2025 Фонд не володіє часткою)                                            | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                        | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Толмач Сергій Сергійович, ІПН/РНОКПП 3117019839        | Фізична особа є учасником Фонду, володіє 50% розміщених акцій Фонду                                                                       | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                        | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Медніков Віталій Євгенович, ІПН/РНОКПП 2921514192      | Фізична особа є учасником Фонду, володіє 50% розміщених акцій Фонду                                                                       | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                        | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Зінкін Олександр Миколайович, ІПН/РНОКПП 3051015857    | Голова наглядової ради Фонду                                                                                                              | -Фондом нарахована винагорода<br>Нараховано винагороду згідно цивільно-правового договору, в т.ч. податки в сумі 250 тис.грн, сплачено в сумі 250 тис.грн. кредиторська заборгованість на звітну дату відсутня. | -Фондом нарахована винагорода<br>Кредиторська заборгованість на початок звітного періоду 25 тис.грн. Нараховано винагороду згідно цивільно-правового договору, в т.ч. податки в сумі 225 тис.грн, сплачено в сумі 250 тис.грн. в т.ч. податки, кредиторська заборгованість на звітну дату відсутня. |
| ТОВ КУА «Український капітал», код ЄДРПОУ 33134452     | Компанія, яка управляє активами Фонду з 06.09.2023 року.<br>(Компанія діє від імені, в інтересах та за рахунок Фонду)                     | - Фондом отримані послуги з управління активами<br>Нарахована винагорода за управління активами в сумі 360 тис.грн., сплачено в сумі 360 тис.грн. заборгованість на звітну дату відсутня.                       | - Фондом отримані послуги з управління активами<br>Нарахована винагорода за управління активами в сумі 360 тис.грн., сплачено в сумі 360 тис.грн. заборгованість на звітну дату відсутня.                                                                                                           |
| Лахтаренко Наталія Валеріївна                          | Директор ТОВ КУА «Український капітал»<br>(Провідний управлінський персонал Компанії, яка діє від імені, в інтересах та за рахунок Фонду) | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                        | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ТОВ «КОДЕКС.ЮА», код ЄДРПОУ 45911333                   | Фонд володіє часткою 90% статутного капіталу Товариства                                                                                   | <i>Операції відсутні</i>                                                                                                                                                                                        | Фонд в звітному періоді заснував товариство, розмір зареєстрованої частки 900 тис.грн. Сплачено внесок до статутного капіталу товариства 900 тис.грн. заборгованість на кінець звітного періоду по сплаті частки відсутня                                                                           |

#### 8.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками

Діяльність ІСІ пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик, ризик ліквідності та операційний ризик. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Операційний ризик включає в себе ризик персоналу, інформаційно-технологічний ризик, правовий ризик. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів інвестиційного фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### 8.4.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, боргові цінні папери та дебіторська заборгованість.

Відповідно до Моделі оцінки кредитних ризиків наведеної в Примітці 5.5, проведено аналіз факторів ризику для банків, в яких розміщено грошові кошти Фонду з подальшим розрахунком очікуваних кредитних збитків для грошових коштів у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках:

| Умови розміщення коштів                       | Визначений фактор ризику                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Договірний грошовий потік, грн. | Очікувана сума недоотриманого грошового потоку, грн | Теперішня вартість грошових коштів, грн. Примітка 7.3 |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Поточний в АТ "ТАСКОМБА НК" Київ</b>       | Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)<br><a href="https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/31/">https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/31/</a>   | 43,06                           | 0                                                   | 43,06                                                 |
| <b>Поточний в ПАТ "БАНК ВОСТОК" Дніпро</b>    | Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)<br><a href="https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/692/">https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/692/</a> | 0,00                            | 0                                                   | 0,00                                                  |
| <b>Овернайт Депозитний в АТ "ТАСКОМБА НК"</b> | Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)<br><a href="https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/31/">https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/31/</a>   | 1878900,00                      | 0                                                   | 1878900,00                                            |

З метою мінімізації кредитного ризику КУА укладає угоди в інтересах Фонду виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Проте, складне фінансове становище в країні в цілому негативно впливає на стабільність фінансового стану окремих контрагентів. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів.

З метою управління кредитними ризиками керівництво КУА ретельно аналізує інформацію щодо фінансового стану, стану корпоративного управління та змін в діяльності товариств, які є дебіторами Фонду. Зокрема шляхом отримання інформації з офіційних джерел, а також шляхом отримання інформації безпосередньо від товариств-дебіторів Фонду.

Враховуючи підходи затверджені у межах системи управління ризиками та облікової політики, Керівництво прийшло до висновку, що кредитний ризик для грошових коштів в банківських установах (на поточному рахунках) є низьким. Резерв під очікувані кредитні збитки у фінансовій звітності не визнається, оскільки його сума не перевищує поріг суттєвості для статей фінансової звітності, визначений обліковою політикою Товариства.

### Розрахунок очікуваних кредитних збитків для дебіторської заборгованості

Відповідно до Моделі оцінки кредитних ризиків наведеної в Примітці 5.5, проведено аналіз факторів ризику для дебіторів, з подальшим розрахунком очікуваних кредитних збитків.

| Контрагент                            | Документ (договір, розрахунок тощо)                                        | Рівень кредитного ризику | Договірний грошовий потік, грн.<br>Примітка 7.2 | Очікувана сума недоотриманого грошового потоку, грн.<br>Примітка 7.2 | Теперішня вартість дебіторської заборгованості<br>Примітка 7.2 |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| ТОВ "КАГАРД-ГРУП"                     | Договір позики № 280524-1 від 28.05.2024                                   | Середній кредитний ризик | 1000000,00                                      | 150000,00                                                            | 850000,00                                                      |
| ТОВ "КАГАРД-ГРУП"                     | Договір позики № 300725-1 від 30.07.2025                                   | Середній кредитний ризик | 1000000,00                                      | 150000,00                                                            | 850000,00                                                      |
| ТОВ "КАГАРД-ГРУП"                     | Розрахунок відсотків 30.09.2025. Позика 280524-1                           | Середній кредитний ризик | 19109,59                                        | 2 866,44                                                             | 16 243,15                                                      |
| ТОВ "КАГАРД-ГРУП"                     | Розрахунок відсотків 30.09.2025. Позика 300725-1                           | Середній кредитний ризик | 19109,59                                        | 2 866,44                                                             | 16 243,15                                                      |
| Габелко Павло Миколайович, 3449808810 | Договір купівлі-продажу частки у СК ТОВ Фортера Системс 22% від 23.09.2025 | Середній кредитний ризик | 50000,00                                        | 7500,00                                                              | 42500,00                                                       |
| ТОВ «Фінтех Лаб»                      | Договір позики № 101024-1 від 10.10.2024                                   | Середній кредитний ризик | 3000000,00                                      | 450000,00                                                            | 2550000,00                                                     |
| ТОВ «Фінтех Лаб»                      | Договір позики № 221024-1 від 22.10.2024                                   | Середній кредитний ризик | 1500000,00                                      | 225000,00                                                            | 1275000,00                                                     |
| ТОВ «Фінтех Лаб»                      | Розрахунок відсотків 30.09.2025. Позика 101024-1                           | Середній кредитний ризик | 64109,59                                        | 9616,44                                                              | 54493,15                                                       |
| ТОВ «Фінтех Лаб»                      | Розрахунок відсотків 30.09.2025. Позика 221024-1                           | Середній кредитний ризик | 37397,26                                        | 5609,59                                                              | 31787,67                                                       |
| <b>Усього</b>                         |                                                                            |                          | <b>6689726,03</b>                               | <b>1003458,91</b>                                                    | <b>5686267,1</b>                                               |

Сума нарахованого РОКЗ за період розкрити в Примітці 7.2, 7.8.

Сума сформованого РОКЗ станом на 30.09.2025 розкрити в Примітці 7.2.

З метою мінімізації кредитного ризику КУА укладає угоди в інтересах Фонду виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Проте, складне фінансове становище в країні в цілому негативно впливає на стабільність фінансового стану окремих контрагентів. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів.

З метою управління кредитними ризиками керівництво КУА ретельно аналізує інформацію щодо фінансового стану, стану корпоративного управління та змін в діяльності товариств, які є дебіторами Фонду. Зокрема шляхом отримання інформації з офіційних джерел, а також шляхом отримання інформації безпосередньо від товариств-дебіторів Фонду.

#### 8.4.2. Ринковий ризик

**Ринковий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. ІСІ наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

У звітному періоді в активах АТ «ЕЛВУД» не було акцій та інших фінансових інструментів, чутливих до ринкового ризику.

**Інший ціновий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони

чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику використовується диверсифікація активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

У звітному періоді в активах АТ «ЕЛВУД» не було акцій та інших фінансових інструментів, чутливих до іншого цінового ризику.

**Валютний ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками контролюється частка активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

У звітному періоді в активах АТ «ЕЛВУД» не було фінансових інструментів, номінованими у іноземній валюті, отже валютний ризик не виникав.

**Відсотковий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливу вартість чистих активів інвестиційного фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, контролюється частка активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Здійснюється моніторинг відсоткових ризиків та контролюється їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків виникає намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи Фонду, які наражаються на відсотковий ризик:

(тис.грн.)

| Тип активу                                                                                    | 30.09.2025  | 31.12.2024  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Кошти на поточних рахунках тис.грн.                                                           | -           | 1           |
| Кошти на депозитному банківському рахунку, тис.грн.                                           | 1879        | 503         |
| Дебіторська заборгованість за виданими позиками                                               | 5525        | 6256        |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів                              | 119         | 138         |
| Дебіторська заборгованість за реалізовані корпоративні права                                  | 42          | -           |
| <b>Всього активів, які наражаються на відсотковий ризик, тис.грн.</b>                         | <b>7565</b> | <b>6898</b> |
| <b>Всього активів, тис.грн.</b>                                                               | <b>9739</b> | <b>8355</b> |
| <b>Частка активів, які наражаються на відсотковий ризик в загальному обсязі активів Фонду</b> | <b>78 %</b> | <b>82 %</b> |

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок використовувалася історична волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами фізичних осіб зі строком 3 місяці за останні 3 роки за оприлюдненою інформацією НБУ (індекс UIRD).

Обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок станом на 31.12.2024 становить  $\pm 2,32$  процента річних, станом на 30.09.2025 становить  $\pm 2,18$ . Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на вартість чистих активів ІСІ.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

### Відсоткові ризики

| Тип активу                                             | Вартість,<br>тис.грн | Потенційний вплив на чисті активи<br>інвестиційного фонду в разі зміни<br>відсоткової ставки |        |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| На 31.12.2024                                          |                      |                                                                                              |        |
| Можливі коливання ринкових ставок                      |                      | +2,32%                                                                                       | -2,32% |
| Кошти на поточних банківських<br>рахунках, тис.грн.    | 1                    | +0                                                                                           | +0     |
| Кошти на депозитному<br>банківському рахунку, тис.грн. | 503                  | +12                                                                                          | -12    |
| Дебіторська заборгованість за<br>виданими позиками     | 6394                 | +148                                                                                         | -148   |
| Разом                                                  | 6898                 | +160                                                                                         | -160   |
| На 30.09.2025                                          |                      |                                                                                              |        |
| Можливі коливання ринкових ставок                      |                      | +2,18%                                                                                       | -2,18% |
| Кошти на поточному<br>банківському рахунку, тис.грн.   | -                    | +0                                                                                           | +0     |
| Кошти на депозитному<br>банківському рахунку, тис.грн. | 1879                 | +41                                                                                          | +41    |
| Дебіторська заборгованість за<br>виданими позиками     | 5525                 | +120                                                                                         | +120   |
|                                                        |                      |                                                                                              |        |
| Разом                                                  | 7404                 | +161                                                                                         | +161   |

#### 8.4.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що можливі труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Контроль ліквідності здійснюється шляхом планування поточної ліквідності. Проводиться аналіз термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозних потоків грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями АТ «ЕЛВУД» в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

| Станом на 31.12.2024               | До<br>1 місяця | Від<br>1 місяця<br>до<br>3 місяців | Від<br>3 місяців<br>до<br>6 місяців | Від<br>6 місяців<br>до<br>1 року | Від<br>1 року до<br>5 років | Більше<br>5 років | Всього      |
|------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------|
| Грошові кошти на рахунках у банках | 504            | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 504         |
| Дебіторська заборгованість         | -              | -                                  | -                                   | 6403                             | -                           | -                 | 6403        |
| <b>Всього активи</b>               | <b>504</b>     | <b>-</b>                           | <b>-</b>                            | <b>6403</b>                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>          | <b>6907</b> |
| Кредиторська заборгованість        | 31             | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 31          |
| <b>Всього зобов'язання</b>         | <b>31</b>      | <b>-</b>                           | <b>-</b>                            | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>          | <b>31</b>   |
| <b>GAP</b>                         |                |                                    |                                     |                                  |                             |                   | <b>6876</b> |

| Станом на 30.09.2025               | До<br>1 місяця | Від<br>1 місяця<br>до<br>3 місяців | Від<br>3 місяців<br>до<br>6 місяців | Від<br>6 місяців<br>до<br>1 року | Від<br>1 року до<br>5 років | Більше<br>5 років | Всього |
|------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------|
| Грошові кошти на рахунках у банках | 1879           | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 1879   |

| Станом на 30.09.2025        | До<br>1 місяця | Від<br>1 місяця<br>до<br>3 місяців | Від<br>3 місяців<br>до<br>6 місяців | Від<br>6 місяців<br>до<br>1 року | Від<br>1 року до<br>5 років | Більше<br>5 років | Всього      |
|-----------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------|
| Дебіторська заборгованість  | 119            | -                                  | 42                                  | 5535                             | -                           | -                 | 5696        |
| <b>Всього активи</b>        | <b>119</b>     | <b>-</b>                           | <b>42</b>                           | <b>5535</b>                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>          | <b>7575</b> |
| Кредиторська заборгованість | -              | -                                  | -                                   | 1                                | -                           | -                 | 1           |
| <b>Всього зобов'язання</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>                           | <b>-</b>                            | <b>1</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>          | <b>1</b>    |

#### Поточна ліквідність Фонду:

| Показники діяльності            | 30.09.2025  | 31.12.2024 |
|---------------------------------|-------------|------------|
| Оборотні активи, тис. грн.      | 7575        | 6907       |
| Поточні зобов'язання, тис. грн. | 1           | 31         |
| <b>Поточна ліквідність</b>      | <b>7575</b> | <b>223</b> |
| Нормативне значення             | 1-3         | 1-3        |

Фонд має високий рівень платоспроможності.

#### 8.4.4. Операційний ризик

З метою недопущення та мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику Фонд здійснює наступні заходи: спеціалісти КУА, яка управляє активами Фонду є висококваліфікованими та дисциплінованими спеціалістами. Періодично усі спеціалісти навчаються та удосконалюють свої професійні знання (підвищують кваліфікацію). Повноваження та обов'язки кожного спеціаліста регламентовані відповідними положеннями та посадовими інструкціями. Виконання зазначених положень та інструкцій контролюється системою внутрішнього аудиту (контролю) товариства. Велика увага приділяється перевірці правомірності та безпомилковості проведених операцій.

З метою недопущення та мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику товариство використовує надійні технічні, програмні, інформаційні, технологічні системи і засоби комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій товариства. Забезпечує безперебійне функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність товариства, застосовує засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання, дублювання та архівування інформації. Вжиті усі необхідні заходи щодо контролю доступу до інформації та приміщень товариства сторонніх осіб.

З метою недопущення та мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику здійснюється чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами та працівниками Товариства, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями та посадовими інструкціями, своєчасне інформування працівників Товариства про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Товариства. Розроблені типові форми договорів та інших документів.

#### 8.5. Управління капіталом

КУА розглядає управління капіталом Фонду як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом КУА. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал КУА здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів учасникам та погашення існуючих позик. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки інвестуванню у фінансові активи, що відповідають рівню ризику, та які визначені інвестиційною декларацією;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого не менше строку, на який він створювався.

Основними нормативно-правовими актами, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування та порядок, строки подання та склад інформації про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування є, відповідно, рішення НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» та рішення НКЦПФР від 02.10.2012 р. № 1343 «Про затвердження Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку».

Вартість чистих активів - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

| Показник                                                           | Значення показника станом на |            |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------|
|                                                                    | 31.12.2024                   | 30.09.2025 |
| Сума активів, тис.грн.                                             | 8 355                        | 9739       |
| Сума зобов'язань, тис.грн.                                         | 31                           | 1          |
| Вартість чистих активів, тис.грн.                                  | 8 324                        | 9738       |
| Кількість акцій, що знаходяться у обігу, од.                       | 8 400 000                    | 8 400 000  |
| Номінальна вартість однієї акції, грн.                             | 1,00                         | 1,00       |
| Вартість чистих активів Фонду в розрахунку на одну акцію, тис.грн. | 0,001                        | 0,001      |

Протягом звітного періоду не було розміщення додаткового випуску акцій. Виплати (дивіденди) учасникам не здійснювалися.

Інформація щодо відповідності розміру статутного капіталу Фонду мінімальному розміру, встановленому законодавством. Вимогами ч.1 ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI встановлений мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду, який повинен дорівнювати 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду на 07.08.2023 (дата державної реєстрації Фонду як юридичної особи) складає 8400 тис. грн, таким чином розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає вимогам законодавства щодо розміру його мінімального розміру.

**Інформація щодо інвестиційної політики.** Інвестиційна політика Фонду полягає в розміщенні коштів спільного інвестування Фонду в активи, склад та структура яких не суперечать чинному законодавству і які, на погляд особи, яка здійснює управління активами, забезпечують оптимальне співвідношення між їх доходністю та надійністю. Основні напрями інвестиційної діяльності, ризику, що пов'язані з інвестуванням та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначаються його Інвестиційною декларацією.

**Робота служби внутрішнього аудиту.** Відповідно до чинного законодавства в ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами Учасників (протокол № 12/12/12/2 від 12.12.2012 року).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Компанії має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Товариства.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Компанії здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ», яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ», відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

#### 8.6. Події після звітної дати

Ця Проміжна фінансова звітність затверджена до випуску 28.10.2025 року.

Події після дати балансу, що відбувалися безпосередньо в Фонді та економічному середовищі, не мали суттєвий вплив на фінансовий стан АТ «ЕЛВУД» та не є такими, що вимагали б відображення у фінансовій звітності Фонду станом на 30.09.2025 року або розкриття в даних примітках.

Інші події після звітної дати:

| Подія                                                                                                                                     | Наявність |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Прийняття рішення щодо реорганізації Товариства                                                                                           | ні        |
| Оголошення плану про припинення діяльності                                                                                                | ні        |
| Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження                                                                   | ні        |
| Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом | ні        |
| Знищення (втрата) активів Товариства внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події                               | ні        |
| Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу                                    | ні        |
| Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют                                           | ні        |
| Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства                                                                      | ні        |
| Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій                               | ні        |
| Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу                                    | ні        |
| Дивіденди за звітний період оголошені підприємством після дати балансу                                                                    | ні        |
| Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій                                                                     | ні        |
| Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.                                             | ні        |
| Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу.                      | ні        |
| Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу                                  | ні        |
| Виявлення помилок або порушень законодавства, що призвели до перекручення даних фінансової звітності                                      | ні        |

Керівник ТОВ КУА «Український капітал»



Лахтаренко Н.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Уколова І.С.